

PIMCO GIS Dynamic Multi-Asset Fund (DMAF)



EINE FLEXIBLE, DYNAMISCHE STRATEGIE – KONZIPIERT, UM UNABHÄNGIG VOM MARKTUMFELD ERTRÄGE ZU ERZIELEN

DMAF verfolgt das Ziel, langfristig attraktive risikobereinigte Renditen zu generieren. Der Fonds bietet Zugang zu PIMCOs Anlageideen in den Bereichen Aktien, Staatsanleihen, Kreditmarktpapiere und Währungen und folgt einem flexiblen Ansatz, der Anlegern helfen kann, langfristig Erträge zu erzielen und den Märkten immer einen Schritt voraus zu sein.

DREI ENTSCHEIDENDE VORTEILE

1

Flexibilität

Die Zeiten sind unsicher. Mit einem flexiblen Vehikel können Anleger an den komplexen Finanzmärkten in jeder Phase des Konjunkturzyklus Kurs halten.

2

Höhere Erträge

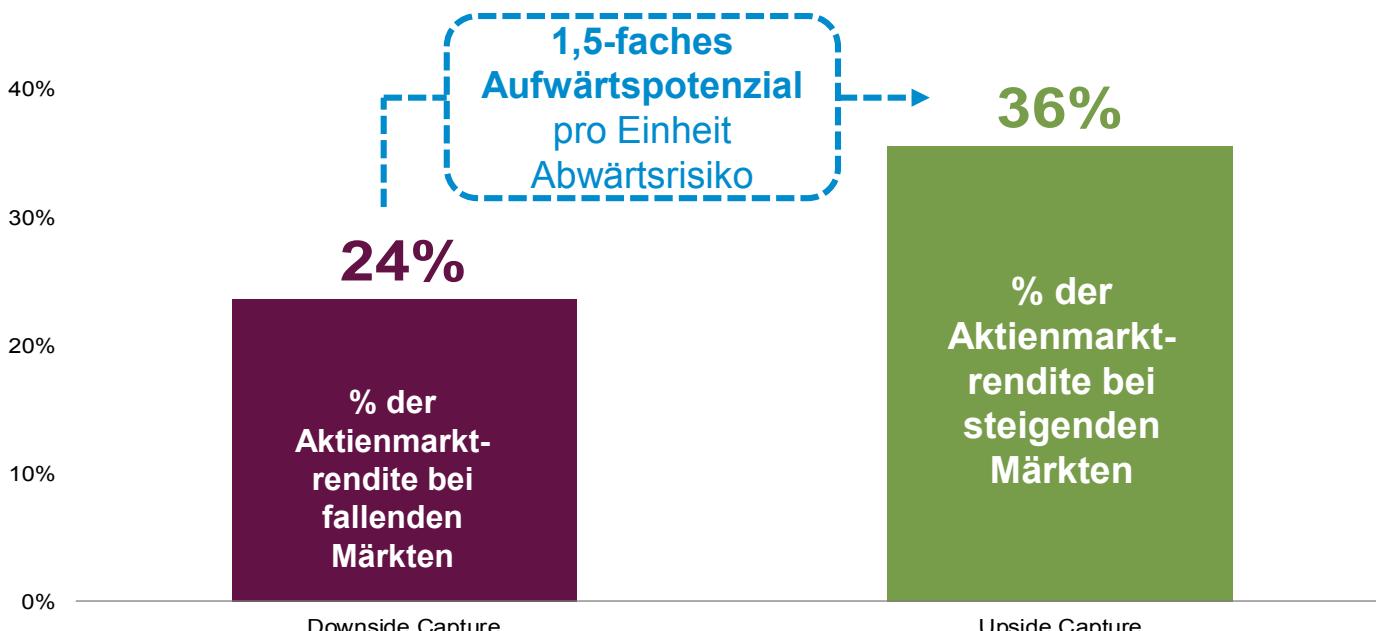
Chancen sind dynamisch. Ein selektiver Ansatz, der die Risiken einzelner Positionen oder bestimmter Märkte im Blick hat, kann die Performance verbessern.

3

Risikokontrolle

Risiken sind keine Konstanten. Eine defensive Grundhaltung und ein dynamisches Vorgehen sind entscheidend, wenn es darum geht, langfristig Erträge zu erzielen.

DMAF bietet Aufwärtspotenzial mit begrenztem Abwärtsrisiko



DER FONDS AUF EINEN BLICK

Gesamtrendite bei einer Anlage in den Fonds zum Auflagedatum:	5,1%
Annualisierte Renditevolatilität seit Auflegung	4,4%
Morningstar-Ranking über drei Jahre	Oberstes Dezil
Verwaltetes Vermögen	2,2 Mrd. EUR

ANLAGERICHTLINIEN:

- Aktien: mind. -20% bis max. 60%
- Rohstoffnahe Instrumente: max. 15%
- Duration: -5 bis 10 Jahre
- Fondsbesitzungen: max. 10%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse, und es wird nicht gewährleistet, dass in Zukunft vergleichbare Renditen erzielt werden.

Quelle: PIMCO; Stand: 30. Juni 2020.

1 Angaben zur Anteilsklasse Institutional, thesaurierend, in EUR nach Gebühren, die am 25. Februar 2016 aufgelegt wurde.

2 Die Volatilität basiert auf der Monatsrendite der Anteilsklasse Institutional, thesaurierend, in EUR nach Gebühren, die am 25. Februar 2016 aufgelegt wurde.

EINSATZMÖGLICHKEITEN FÜR DEN PIMCO GIS DYNAMIC MULTI-ASSET FUND IN IHREM PORTFOLIO

BASISSTRATEGIE FÜR DIE ASSET-ALLOKATION	LIQUIDE ALTERNATIVE STRATEGIE	TAKTISCHE ERGÄNZUNG DER ALLOKATION
Möglicher Einsatz als Basislösung für die Asset-Allokation, die um Satellitenpositionen ergänzt werden kann.	Möglicher Einsatz als liquide alternative Strategie wegen der geringeren Orientierung an einer allgemeinen Aktienallokation, insbesondere bei rückläufigen Märkten.	Möglicher Einsatz als taktische Ergänzung einer statischen Allokation, um die Anpassungsfähigkeit des Portfolios im Zyklusverlauf zu steigern.

FONDSDETAILS

Anteilsklasse	Ertrags-verwendung	Währung	Auflegungs-datum	WKN	ISIN	Morningstar-Rating	Gebühr
E Retail	Thesaurierend	EUR	25.02.2016	A2AEC1	IE00BZ6SF527	★★★★★	1,85 %
E Retail	Thesaurierend	USD	15.03.2017	A2DMYJ	IE00BF055V54	★★★★★	1,85 %
E Retail	Ausschüttend	USD	08.01.2020	A2PXA2	IE00BL3SV261	-	1,85 %
Institutional	Thesaurierend	EUR	25.02.2016	A2ACPF	IE00BYQDND46	★★★★★	0,85 %
Institutional	Ausschüttend	EUR	25.02.2016	A2AEC0	IE00BZ6SF303	★★★★★	0,85 %
Institutional	Thesaurierend	USD	25.02.2016	A2ACPC	IE00BYQDNF69	★★★★★	0,85 %

Referenzindex für die Euro-Anteilsklassen ist der 1-Monats-Euribor-Rate-Index, für US-Dollar-Anteilsklassen der 1-Monats-USD-LIBOR-Index.

PORTFOLIOMANAGEMENT-TEAM



Geraldine Sundstrom
Managing Director
Asset-Allokation
24 Jahre Anlageerfahrung



Emmanuel S. Sharef
Executive Vice President
Asset-Allokation
11 Jahre Anlageerfahrung



Erin Browne
Managing Director
Asset-Allokation
19 Jahre Anlageerfahrung

Weitere Informationen zum PIMCO GIS Dynamic Multi-Asset Fund finden Sie unter www.pimco.de/multi-asset

Mehr über unser Portfoliomangement-Team erfahren Sie unter
<https://www.pimco.de/de-de/experts>

Bei Fragen zu PIMCO-Fonds, rufen Sie uns gerne an unter +49 (0)89 26209 6346 oder schreiben Sie uns eine E-Mail an gwmgermanyaustralia@pimco.com. Wenn Sie Privatanleger sind, setzen Sie sich bitte mit Ihrem Finanzberater in Verbindung.

PIMCO Europe GmbH
Seidlstr. 24-24a
80335 München
+49 (0)89 26209 6000
pimco.de

RISIKEN EINER ANLAGE

Rohstoffrisiko: Der Wert rohstoffbezogener Anlagen kann aufgrund von Änderungen des Angebots und der Nachfrage und/oder aufgrund politischer, wirtschaftlicher oder finanzieller Ereignisse erheblich schwanken.

Kredit- und Ausfallrisiko: Eine Verschlechterung der Finanzlage eines Emittenten von festverzinslichen Wertpapieren kann in einer Unfähigkeit oder mangelnden Bereitschaft resultieren, einen Kredit zu bedienen oder eine vertragliche Verpflichtung zu erfüllen. Dies könnte einen teilweisen oder kompletten Wertverlust seiner Anleihen zur Folge haben. Fonds mit umfangreichen Engagements in untererstklassigen Papieren sind diesem Risiko in höherem Maße ausgesetzt.

Wechselkursrisiko: Wechselkursschwankungen können sich positiv oder negativ auf den Wert der Anlagen auswirken.

Derivate- und Kontrahentenrisiko: Ein Einsatz bestimmter Derivate kann dazu führen, dass der Fonds ein größeres oder volatileres Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten sowie ein erhöhtes Kontrahentenrisiko aufweist. Dies kann den Fonds größeren Gewinnen oder Verlusten aussetzen, die mit Marktbewegungen verbunden sind oder mit der Tatsache, dass ein Handelspartner seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann.

Schwellenmarktrisiko: Schwellenländer, und insbesondere Grenzmärkte, bergen im Allgemeinen ein höheres politisches, rechtliches, Kontrahenten- und operatives Risiko. Anlagen an diesen Märkten können dem Fonds größere Gewinne oder Verluste bescheren.

Aktienrisiko: Der Wert von Aktien oder aktiennahen Wertpapieren kann durch Aktienmarktbewegungen beeinflusst werden. Treiber von Preisschwankungen sind u. a. allgemeine wirtschaftliche und politische Faktoren sowie branchen- oder unternehmensspezifische Faktoren.

Zinsrisiko: Zinsveränderungen resultieren für gewöhnlich darin, dass sich der Wert von Anleihen und anderen Schuldinstrumenten in die entgegengesetzte Richtung bewegt (z. B. hat ein Anstieg der Zinssätze i. d. R. einen Rückgang der Anleihenkurse zur Folge).

Liquiditätsrisiko: Schwierige Marktbedingungen können bewirken, dass bestimmte Wertpapiere zum gewünschten Zeitpunkt und Preis nur schwer zu verkaufen sind.

FACHINFORMATIONEN FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER UND VERTRIEBSPARTNER – NICHT ZUR WEITERGABE AN PRIVATKUNDEN

Sämtliche Daten per 30. Juni 2020, sofern nicht anderweitig angegeben.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Umbrella-Struktur, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht unter der Registrierungsnummer 276928 eingetragen ist. Die hierin enthaltenen Informationen dürfen nicht in Ländern oder von Personen verwendet werden, wenn dies einen Verstoß gegen geltendes Recht darstellt. Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen dienen als Ergänzung der im Prospekt für diesen Fonds enthaltenen Informationen und müssen in Verbindung damit gelesen werden. Vor einer Anlage in diesen Fonds sollten sich Anleger eingehend mit deren jeweiligen Anlagezielen, Risiken, Gebühren und Ausgaben auseinandersetzen. Diese und weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Anlagen oder Geldsendungen sollten erst nach einer sorgfältigen Lektüre des Verkaufsprospekts erfolgen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse, und es wird nicht gewährleistet, dass in Zukunft vergleichbare Renditen erzielt werden. Die Renditen verstehen sich nach Abzug von Gebühren und anderer Ausgaben und einschließlich reinvestierter Dividenden. Die Performance-Daten sind vergangenheitsbezogen. Anlagerenditen und Kapitalwert unterliegen Schwankungen, sodass die Anteile der PIMCO-GIS-Fonds bei Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als zum Zeitpunkt der Erstanlage. Mögliche Abweichungen bei den Performance-Zahlen sind auf Rundungen zurückzuführen. Der Fonds investiert unter Umständen in Wertpapiere außerhalb der USA oder der Eurozone, die potenziell höheren Risiken unterliegen, unter anderem aufgrund von Schwankungen der betreffenden Währungen sowie politischen oder wirtschaftlichen Unsicherheiten. Nur zu Informationszwecken. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Fonds zum Vertrieb in jedem Rechtsgebiet registriert sind. Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte PIMCO Europe Ltd. Weitere Informationen und/oder ein Exemplar des Verkaufsprospekts des Fonds erhalten Sie bei der Verwaltungsstelle: State Street Fund Services (Ireland) Limited, Tel.: +353 1 776 0142, Fax: +353 1 562 5517 sowie bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg. Der ausführliche Verkaufsprospekt einschließlich aller in der Prospektergänzung für österreichische Anleger erwähnten Prospektergänzungen sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt sind kostenlos in Papierform in Österreich bei der Unicredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich erhältlich.

Benchmark – Sofern im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen nichts anderes angegeben ist, werden keine Benchmarks oder Indizes für das aktive Management des Fonds herangezogen, insbesondere nicht zu Zwecken des Performancevergleichs. Sofern im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen angegeben, kann eine Benchmark als Teil des aktiven Managements des Fonds genutzt werden, unter anderem zur Messung der Duration, als Vergleichsindex, die der Teilfonds übertreffen möchte und/oder als relative Risikopotenzialmessung. Jeder Hinweis auf eine bestimmte Benchmark oder einen bestimmten Index in dieser Veröffentlichung, die nicht im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen angegeben ist, dient ausschließlich dem Illustrations- bzw. Informationszweck (etwa zur Darlegung allgemeiner finanzieller Informationen oder Marktzuammenhänge) und erfolgt nicht zum Zwecke des Performancevergleichs. Zusätzliche Informationen erhalten Sie von Ihrem PIMCO-Repräsentanten. Bitte beachten Sie, dass die oben aufgeführten Benchmarks oder Indizes nicht für das aktive Management des Fonds herangezogen werden, insbesondere nicht zu Zwecken des Performancevergleichs. Sie dienen ausschließlich dem Informationszweck. Wie im Abschnitt „Benchmark“ im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen erläutert, kann eine Benchmark Teil des aktiven Managements des Fonds sein. In diesem Fall können bestimmte Wertpapiere des Fonds Komponenten der Benchmark sein und ähnliche Gewichtungen aufweisen, und der Fonds kann gelegentlich eine hohe Korrelation mit der Wertentwicklung einer derartigen Benchmark aufweisen. Dennoch wird die Benchmark nicht zur Bestimmung der Portfolizusammensetzung des Fonds herangezogen, und der Fonds kann zu 100% in Wertpapiere investiert sein, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Anleger sollten beachten, dass ein Fonds gelegentlich eine hohe Korrelation mit der Wertentwicklung eines oder mehrerer Finanzindizes aufweisen kann, die im Verkaufsprospekt und den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen nicht angegeben sind. Eine derartige Korrelation kann Zufall sein oder dadurch entstehen, dass ein entsprechender Finanzindex möglicherweise repräsentativ für die Anlagegattung, den Marktsektor oder die Region ist, in die der Fonds investiert, oder eine ähnliche Anlagemethode verwendet wie jene, die bei der Verwaltung des Fonds angewendet wird.

Anlagebeschränkungen – Gemäß den OGAW-Bestimmungen und unter Einhaltung aller im Verkaufsprospekt des Fonds angegebenen Anlagebeschränkungen kann der Fonds über 35% seines Nettovermögens in verschiedene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von folgenden Stellen ausgegeben oder garantiert werden: Regierungen von OECD-Ländern (vorausgesetzt, der jeweilige Emittent besitzt ein „Investment Grade“-Rating), die Regierung von Singapur, die Europäische Investitionsbank, die Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, die Internationale Finanz-Corporation, der Internationale Währungsfonds, Euratom, die Asiatische Entwicklungsbank (Asian Development Bank), die Europäische Zentralbank, der Europarat, die Eurofima, die Afrikanische Entwicklungsbank (African Development Bank), die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), die Interamerikanische Entwicklungsbank (Inter-American Development Bank), die Europäische Union (EU), die Federal National Mortgage Association (Fannie Mae), die Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), die Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), die Student Loan Marketing Association (Sallie Mae), die Federal Home Loan Bank, die Federal Farm Credit Bank, die Tennessee Valley Authority und Straight-A Funding LLC.

Risikohinweise: Anlagen am **Anleihenmarkt** unterliegen bestimmten Risiken wie z. B. Markt-, Zins-, Emittenten-, Bonitäts- und Inflationsrisiken. Der Wert von Anlagen kann bei der Rücknahme über oder unter dem ursprünglichen Wert liegen. Die Strategie kann ihr gesamtes Vermögen in hochrentierlichen, niedriger bewerteten Wertpapieren anlegen. Diese bergen ein höheres Risiko als höher bewertete Wertpapiere. Portfolios, die darin anlegen, können einem höheren Kredit- und Liquiditätsrisiko unterliegen als andere Portfolios. Anlagen in **Wertpapieren, die auf Fremdwährungen lauten und/oder im Ausland begeben wurden**, können mit höheren Risiken aufgrund von Wechselkursschwankungen sowie wirtschaftlichen und politischen Risiken behaftet sein. Dies gilt vor allem für Schwellenländer. Erträge aus Kommunalanleihen können Bundes- und örtlichen Steuern sowie zuweilen einer alternativen Mindeststeuer unterliegen. **Mortgage-Backed-Securities und Asset-Backed-Securities** können anfällig sein für Zinsänderungen und unterliegen Risiken von vorzeitigen Rückzahlungen; ihr Wert kann mit der Einschätzung der Bonität des Emittenten durch den Markt schwanken. Wenngleich sie in der Regel durch irgendeine Form von staatlichen oder privaten Garantien gestützt werden, gibt es keine Gewähr dafür, dass ein privater Garant seinen Verpflichtungen nachkommt. **Hochrentierliche, niedriger bewertete Wertpapiere** bergen ein höheres Risiko als höher bewertete Wertpapiere. Portfolios, die darin anlegen, können einem höheren Kredit- und Liquiditätsrisiko unterliegen als andere Portfolios. **Aktien** können sowohl wegen der tatsächlichen als auch der empfundenen allgemeinen Markt-, Konjunktur- und Branchenbedingungen an Wert verlieren. **Credit Default Swap (CDS)** bezeichnet eine außerbörslich (over-the-counter bzw. OTC) zwischen zwei Parteien abgeschlossene Vereinbarung, bei der das Kreditengagement von festverzinslichen Wertpapieren übertragen wird; ein CDS ist das am weitesten verbreitete Kreditderivat. Swaps sind eine Art von privat ausgetauschtem Derivat; es gibt weder eine zentrale Börse noch einen zentralen Markt für Swap-Geschäfte. Swaps sind daher weniger liquide als börsengehandelte Instrumente. **Derivate** können mit bestimmten Kosten und Risiken wie z. B. Liquiditäts-, Zins-, Markt-, Kredit- und Verwaltungsrisiken sowie dem Risiko verbunden sein, dass eine Position nicht zum günstigsten Zeitpunkt glattgestellt werden kann. Durch Anlagen in **Derivate** kann der Verlust den Wert des investierten Kapitals überschreiten. Diversifizierung schützt nicht vor Verlusten.

PIMCO Europe GmbH (Handelsregister-Nr. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland) PIMCO Europe GmbH Italian Branch (Handelsregister-Nr. 10005170963) und PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E) sind in Deutschland von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) gemäß § 32 des deutschen Gesetzes über das Kreditwesen (KWG) zugelassen und werden von dieser beaufsichtigt. Die Zweigniederlassungen Italien und Spanien werden zusätzlich von der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) gemäß Artikel 27 des italienischen konsolidierten Finanzgesetzes bzw. von der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) gemäß den Bestimmungen in Artikel 168 und 203-224 sowie den Bestimmungen in Titel V, Abschnitt I des spanischen Gesetzes über den Wertpapiermarkt (Ley del Mercado de Valores) und Artikel 111, 114 und 117 des königlichen Dekrets 217/2008 beaufsichtigt. Die von PIMCO Europe GmbH angebotenen Dienstleistungen sind nur für professionelle Kunden, wie in § 67 Absatz 2 des deutschen Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) definiert, erhältlich. Sie stehen Privatanlegern nicht zur Verfügung, und diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung verlassen, sondern sich mit ihrem Finanzberater in Verbindung setzen.

Diese Veröffentlichung gibt die Meinungen des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern können. Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung für ein bestimmtes Wertpapier, eine Strategie oder ein Anlageprodukt dar. Die hier enthaltenen Informationen stammen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten; es wird jedoch keine Gewähr übernommen. PIMCO ist in den Vereinigten Staaten von Amerika und weltweit eine Marke von Allianz Asset Management of America L.P. ©2020 PIMCO. Sämtliche Rechte vorbehalten.